

regulovaná informácia

## POLROČNÁ SPRÁVA

emitenta akcií alebo dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu  
v zmysle zákona o burze cenných papierov

### Časť 1.- Identifikácia emitenta

Informačná povinnosť za polrok:	2010	IČO:	35705027
Účtovné obdobie:	od: 1.1.2010	do: 30.6.2010	
Právna forma	akciová spoločnosť		
Obchodné meno / názov:	Druhá strategická, a.s.		
Sídlo:	ulica, číslo           Priemyselná 6 PSC                       824 90 Obec                      Bratislava		
Kontaktná osoba:	Ing. Pavel Hollý		
Tel.:	smerové číslo       02	číslo:	58246333
Fax:	smerové číslo       02	číslo:	53415527
E-mail:	<a href="mailto:webmaster@harvard.sk">webmaster@harvard.sk</a>		
WWW stránka	<a href="http://www.druhastrategicka.sk">www.druhastrategicka.sk</a>		
Dátum vzniku:	26.11.1996	Základné imanie (v EUR):	26 941 179,83
Zakladateľ:	HARVARD CAPITAL AND CONSULTING SLOVAKIA, a.s.		
Oznámenie spôsobu zverejnenia polročnej finančnej správy	Oznámenie v denníku PRAVDA	Adresa internetovej stránky emitenta, alebo názov dennej tlače, alebo názov všeobecne uznávaného	<a href="http://www.druhastrategicka.sk">www.druhastrategicka.sk</a>

§ 47 ods. 4 zákona o burze	informačného systému, v ktorej bola polročná finančná správa zverejnená	
	Dátum zverejnenia	26.8.2010
	Čas zverejnenia	§ 47 ods. 8 zákona o burze

<b>Predmet podnikania:</b>	Činnosť organizačných a ekonomických poradcov, kúpa a predaj tovaru v rozsahu voľnej živnosti formou maloobchodu a veľkoobchodu, sprostredkovateľská činnosť.
----------------------------	---

## Časť 2. Účtovná závierka

Priebežná účtovná závierka je zostavená podľa SAS (Slovenské štandardy), alebo podľa IAS/IFRS (medzinárodné štandardy)	SAS
--	-----

<b>Priebežná účtovná závierka podľa SAS</b> Tieto formuláre sú pre emitentov cenných papierov, ktorí zostavujú účtovnú závierku podľa slovenských účtovných štandardov.  V § 35 ods. 5, 6, 7 zákona o burze je ustanovený minimálny obsah skrátenej priebežnej účtovnej závierky	<b>Účtovná závierka-základné údaje</b>	Príloha č. 1 (P1Účtovná závierka)
	<b>Súvaha priebežnej účtovnej závierky-aktíva</b>	Príloha č. 2 (P2Súvaha-aktíva)
	<b>Súvaha priebežnej účtovnej závierky-pasíva</b>	Príloha č. 3 (P3Súvaha-pasíva)
	<b>Výkaz ziskov a strát priebežnej účtovnej závierky</b>	Príloha č. 4 (P4Výkaz ziskov a strát)
	<b>Poznámky priebežnej účtovnej závierky</b>	Príloha č. 5 (P5Poznámky)
	<b>CASH-FLOW-Priama metóda</b>	Príloha č. 6 (P6CASH-FLOW-Priama metóda)
	<b>CASH-FLOW-Nepriama metóda</b>	Príloha č. 7 (P7CASH FLOW-Nepriama metóda)

alebo

<b>Priebežná účtovná závierka podľa IAS/IFRS</b>	<b>Účtovná závierka-základné údaje</b>	Príloha č. 1 (P1Účtovná závierka)
<b>UPOZORNENIE</b> Podľa § 17a ods. 3 zákona o účtovníctve účtovná jednotka okrem účtovnej jednotky podľa § 17a ods.1 zákona o	<b>Súvaha podľa IAS/IFRS</b>	Príloha č. 8 (P8Súvaha podľa IAS/IFRS)

<p>účetní jednotky podľa § 17a ods. 1 zákona o účtovníctve, ktorá v účtovnom období emitovala cenné papiere a tieto boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ktorá nespĺňa podmienky podľa § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve, zostavuje individuálnu účtovnú závierku podľa medzinárodných účtovných štandardov ak sa tak rozhodne.</p> <p><i>V zmysle § 17a zákona o účtovníctve banky a poisťovne zostavujú účtovnú závierku podľa IAS/IFRS.</i></p>	<b>Výkaz ziskov a strát podľa IAS/IFRS</b>	Príloha č. 9 (P9Výkaz ZaS podľa IAS/IFRS)
	<b>Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS</b>	Príloha č. 10 (P10Výkaz zmien vo VI podľa IAS/IFRS)
	<b>Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS</b>	Príloha č. 11 (P11Výkaz PT podľa IAS/IFRS)
	<b>Poznámky podľa IAS/IFRS</b>	Príloha č. 13 (P13Poznámky podľa IAS/IFRS)

(§ 35 ods. 11 zákona o burze) Ak polročná finančná správa nebola overená alebo preverená audítorom, emitent uvedie o tejto skutočnosti vo svojej správe vyhlásenie !

**Polročná finančná správa bola overená, alebo preverená audítorom** (u polročnej správy nie je povinnosť) (áno/nie)

**Obchodné meno audítorskej spoločnosti, sídlo / číslo licencie alebo meno a priezvisko audítora, adresa/číslo licencie:**

**Dátum auditu:**

§ 35 ods. 3 zákona o burze

**1. Zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku** (áno/ v prípade, že nezostavuje uviesť nie)

<b>Priebežná konsolidovaná účtovná závierka podľa IAS/IFRS</b>	<b>Súvaha podľa IAS/IFRS</b>	Príloha č. 14 (P14Súvaha podľa IAS/IFRS)
	<b>Výkaz ziskov a strát podľa IAS/IFRS</b>	Príloha č. 15 (P15Výkaz ZaS podľa IAS/IFRS)
	<b>Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS</b>	Príloha č. 16 (P16Výkaz zmien vo VI podľa IAS/IFRS)
	<b>Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS</b>	Príloha č. 17 (P17Výkaz PT podľa IAS/IFRS)
	<b>Poznámky podľa IAS/IFRS</b>	Príloha č. 18 (P18Poznámky podľa IAS/IFRS)

### Časť 3. Priebežná správa

**Podľa § 35 ods. 2 písm. a) polročná správa obsahuje priebežnú správu vypracovanú v súlade s osobitným predpisom, ktorým je § 20**

**zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o účtovníctve")**

**§ 20 ods. 1 zákona o účtovníctve informácie o:**

**a) vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza, a o významných rizikách a neistotách, ktorým je účtovná jednotka vystavená; informácia sa poskytuje vo forme vyváženej a obsiahlej analýzy stavu a prognózy vývoja a obsahuje dôležité finančné a nefinančné ukazovatele vrátane informácie o vplyve činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť, s poukázaním na príslušné údaje uvedené v účtovnej závierke.**

Za 1. polrok 2010 spoločnosť dosiahla pri celkových výnosoch 4 731 592 EUR a súhrmných nákladoch 1 901 494 EUR hospodársky výsledok zisk 2 830 098 EUR. Významný podiel na priaznivom výsledku majú kurzové zisky, ktoré z celkových výnosov vo finančnej činnosti, zúčtovaných vo výške 3 896 676 EUR predstavujú 76 %. Okrem toho významnú položku finančných výnosov tvoria úroky vo výške 427 947 EUR. V hospodárskej činnosti pri nevyhnutných prevádzkových a osobných nákladoch vo výške 281 064 EUR a nedosahovaných výnosoch v tejto oblasti výsledok hospodárenia vyústil do straty - 280 424 EUR. V nasledujúcom období bude spoločnosť ďalej zameriavať svoju podnikateľskú činnosť na riadiacu a kontrolnú činnosť v spoločnostiach, v ktorých vlastní významný podiel akcionárskych práv. Hospodárske výsledky bude výrazne ovplyvňovať pohyb výmenného kurzu USD voči mene EUR. Spoločnosť svojou činnosťou zásadne neovplyvňuje životné prostredie.

**b) udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa**

Po skončení účtovného obdobia k 30.06.2010 nenastali významnejšie skutočnosti, ktoré by mali byť predmetom hodnotenia.

**c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky**

Nepredpokladáme podstatnejšie zmeny vo vývoji činnosti spoločnosti do konca roka 2010. Vo svojej podnikateľskej činnosti sa bude orientovať aj v budúcnosti na riadiacu a kontrolnú činnosť spoločností, v ktorých má rozhodujúci vplyv.

**d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Spoločnosť nevznikli náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

**e) nadobúdaní vlastných akcií, 27a) dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona o účtovníctve (kde 27a) pod čiarou je § 161d ods. 2 Obchodného zákonníka)**

Na základe rozhodnutia riadneho valného zhromaždenia zo dňa 11.08.2005 spoločnosť nakúpila v rokoch 2005-2007 od drobných akcionárov 56 360 kusov vlastných akcií v obstarávacej cene 488 851 EUR, čo predstavuje 6,94 %-ný podiel na základnom imaní.

**f) návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty**

Predstavenstvo navrhuje vyrovnanie straty za posledné účtovné obdobie t. j. k 31.12.2009 preúčtovaním na účet neuhradenej straty minulých období. Valné zhromaždenie o tomto návrhu rozhodlo na svojom riadnom zasadnutí, ktoré sa konalo dňa 30.07.2010.

**g) údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov**

*k týmto údajom môžu byť zahrnuté aj údaje podľa § 35 ods. 9 zákona o burze*

Priebežná správa obsahuje najmä uvedenie dôležitých udalostí, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch účtovného obdobia, a ich dopad na priebežnú účtovnú závierku v skrátenej štruktúre spolu s opisom hlavných rizík a neistôt na zostávajúcich šesť mesiacov účtovného obdobia. Ak ide o emitentov akcií, zahŕňa priebežná správa aj významné obchody so spriaznenými osobami, a to

**a) obchody, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch aktuálneho účtovného obdobia a ktoré podstatne ovplyvnili finančné postavenie alebo činnosť emitenta v**

Spoločnosť nevykonáva obchody, ktoré podstatne ovplyvňujú finančné postavenie spoločnosti.

**b) akékoľvek zmeny o týchto obchodoch uvedené v poslednej ročnej finančnej správe, ktoré by mohli mať podstatný vplyv na finančné postavenie alebo činnosť emitenta počas prvých šiestich mesiacov aktuálneho účtovného obdobia**

Vzhľadom k tomu, že spoločnosť nevykonávala obchody, ktoré by mali podstatný vplyv na jej finančné postavenie, nenastali v tejto oblasti žiadne zmeny.

**Podľa § 35 ods. 10) zákona o burze ak emitent nie je povinný zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku, v priebežnej správe sa uvedú najmä obchody so spriaznenými osobami.**

Spoločnosť poskytla dcérskym spoločnostiam a spoločnostiam, v ktorých má podstatný vplyv krátkodobé finančné pôžičky s priemerným úročením 3,58 %. Stav vykazovaných pohľadávok k 30.06.2010 voči jednotlivým spoločnostiam v EUR je nasledovný: FINASIST, a.s. - 12 073 987, POLYMEA, a.s. - 204 176, DEVELOPMENT 4 - 6 997 489.

**h) tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí**

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

**§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve**

**Ak je to pre posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie účtovnej jednotky, ktorá používa nástroje podľa osobitného predpisu ( zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov ) významné, účtovná jednotka je povinná uviesť vo výročnej správe tiež informácie o:**

**a) cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty**

Spoločnosť nevyužívala zabezpečovacie deriváty.

**b) cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená**

Riziká budúceho vývoja, ktoré budú i naďalej ovplyvňovať hospodárske výsledky spoločnosti vyplývajú z vývoja výmenného kurzu USD voči EUR, nakoľko spoločnosť má významné položky aktív a pasív v cudzej mene USD. Vzhľadom k tomu, že spoločnosť predpokladá financovanie svojej činnosti v roku 2010 prostredníctvom bankových úverov, úverové riziká pre spoločnosť nie sú aktuálne.

**§ 20 ods. 6 zákona o účtovníctve**

Vzor Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku sa nachádza na [www.bsse.sk](http://www.bsse.sk) ako príloha k Burzovým pravidlám.

**Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe uviesť ako osobitnú časť výročnej správy vyhlásenie o správe a riadení, ktoré obsahuje**

**a) odkaz na kódex o riadení spoločnosti, ktorý sa na ňu vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení, a údaj o tom, kde je kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný**

V nadväznosti na založenie Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločnosti a prijatie Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku, spoločnosť Druhá strategická, a. s. sa prihlásila k Vyhláseniu o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadení spoločností na Slovensku.

**b) všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené**

Vyhlásenie o dodržiavaní Kódexu riadenia je zverejnené na internetovej stránke spoločnosti [www.druhastrategicka.sk](http://www.druhastrategicka.sk).

**c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti (napríklad § 18 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov) a dôvody týchto odchýlok alebo informáciu o neuplatňovaní žiadneho kódexu riadenia spoločnosti a dôvody, pre ktoré sa tak rozhodla**

Žiadne odchytky od kódexu o riadení v zverejnenom Kódexe správy a riadenia spoločnosti Druhá strategická, a. s. nie sú.

#### **d) opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík**

Vnútornú kontrolu zabezpečujú členovia štatutárneho orgánu, dozornej rady a nezávislý audítor, ktorého schvaľuje valné zhromaždenie. Kontroly hospodárenia a dodržiavania právnych predpisov priebežne zabezpečujú členovia dozornej rady, vykonávajúci činnosti výboru pre audit. Systém kontroly je konkretizovaný v Kódexe - IV. Princíp: Zverejňovanie informácií a transparentnosť časť A, bod 10, časť C, D a tiež V. Princíp: Zodpovednosť orgánov spoločnosti, časť E Objektívnosť a nezávislosť orgánov, bod c).

#### **e) informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania**

Činnosť valného zhromaždenia je podrobne špecifikovaná v stanovách spoločnosti. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä: zmena stanov spoločnosti, rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, vydanie dlhopisov, rozhodnutie o zrušení spoločnosti, voľba a odvolávanie členov predstavenstva a dozornej rady, schválenie riadnej a konsolidovanej účtovnej závierky, rozhodnutia o rozdelení zisku alebo úhrade straty, určenie výšky tantiém a dividend, rozhodnutia o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze, schválenie a odvolanie audítora a rozhodnutia o ďalších otázkach, ktoré zákon alebo stanovy zahŕňajú do pôsobnosti valného zhromaždenia. Práva akcionárov a ich postup vykonávania sú podrobne vyšpecifikované v stanovách spoločnosti v nasledovnej štruktúre: všeobecné ustanovenia, právo účasti na valnom zhromaždení, právo na informácie a práva menšinových akcionárov, ako aj v Kódexe I.

#### **f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov**

Predstavenstvo má troch členov, predseda predstavenstva je Ing. Pavel Hollý, členovia JUDr. Miroslav Hrabovský a Ing. Juraj Široký. Činnosť predstavenstva sa riadi ustanoveniami stanov. Je štatutárnym a výkonným orgánom spoločnosti a do jeho pôsobnosti patria najmä: vykonávanie obchodného vedenia, zabezpečovanie prevádzkových a organizačných záležitostí, zvolávanie valných zhromaždení, vykonávanie uznesení valných zhromaždení a dozornej rady, rozhodovanie o použití rezervného fondu, zabezpečovanie vedenia účtovníctva, rozhodovanie o podaní žiadosti na verejnú obchodovateľnosť, predkladanie materiálov na schválenie dozornej rade a valnému zhromaždeniu, informuje valné zhromaždenie o výsledkoch podnikateľskej činnosti a obchodnom pláne bežného roka.

#### **g) informácie podľa § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve**

**Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe zverejniť aj údaje o**

a) štruktúre základného imania vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií a ich percentuálny podiel na celkovom základnom imaní





Počet					
Men. hodnota					
Opis práv					
Dátum začiatku vydávania					
Termín splatnosti menovitej hodnoty					
Spôsob určenia výnosu					
Termíny výplaty					
Možnosť predčasného splatenia					
Záruka za splatnosť					
Záruky prevzali:					
IČO					
Obchodné meno					
Sídlo					
Pri vymeniteľných dlhopisoch, postup pri ich výmene za akcie					

**c) kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu, 28aa)**

*(kde poznámka pod čiarou 28aa) je § 8 písm. f) zákona č. 566/2001 Z.z.)*

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní spoločnosti majú: Prvá strategická, a.s. - 11,63 %, DRAEGER HOLDINGS CO. LIMITED - 14,39 %.

**d) majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv**

Spoločnosť nemá majiteľov cenných papierov s osobitnými právami kontroly.

**e) obmedzeniach hlasovacích práv**

Hlasovacie práva nie sú obmedzené.

**f) dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú jej známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv**

Nie sú známe dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov, prípadne k obmedzeniam hlasovacích práv.

**g) pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov**

Členov predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie, ktoré zároveň určí, ktorý člen predstavenstva je jeho predsedom. Funkčné obdobie členov predstavenstva je 4 roky a končí až voľbou nových členov predstavenstva. Ak sa člen predstavenstva vzdá funkcie, je odvolaný alebo výkon funkcie zanikne smrťou, valné zhromaždenie do troch mesiacov ustanoví nového člena. Ak člen predstavenstva vzdá funkcie na valnom zhromaždení, je vzdanie sa funkcie účinné okamžite. Predstavenstvo, ktorého počet členov neklesol pod polovicu, môže vymenovať náhradných členov do valného zhromaždenia. O zmene stanov rozhoduje valné zhromaždenie 2/3 väčšinou hlasov prítomných akcionárov o čom musí byť vyhotovená notárska zápisnica. Predstavenstvo je povinné zmeny stanov schválené valným zhromaždením zapracovať do úplného znenia a predložiť do Zbierky listín obchodného registra.

**h) právomociach jej štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií**

Predstavenstvo spoločnosti nemá právomoc rozhodnúť o vydaní akcií alebo ich spätnom odkúpení. Takáto právomoc spadá do pôsobnosti valného zhromaždenia.

**i) všetkých významných dohodách, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka**

**sa neuplatní, ak je povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpismi**

Nie sú žiadne dohody uvedeného charakteru.

**j) všetkých dohodách uzatvorených medzi ňou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie**

Nie sú žiadne takéto dohody.

### **§ 35 ods. 2 písm. c) zákona o burze**

**vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta so zreteľným označením ich mena, priezviska a funkcie o tom, že podľa ich najlepších znalostí poskytuje priebežná účtovná závierka vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie podľa požiadaviek uvedených odsekoch 3 a 4 § 35 zákona o burze a že uvedená priebežná správa obsahuje verný prehľad informácií podľa odseku 9 § 35 zákona o burze.**

Predstavenstvo spoločnosti v zložení Ing. Pavel Hollý - predseda predstavenstva, JUDr. Miroslav Hrabovský - člen predstavenstva, Ing. Juraj Široký - člen predstavenstva prehlasujú, že podľa našich najlepších znalostí, priebežná účtovná závierka k 30.06.2010 poskytuje pravdivý a objektívny pohľad na situáciu spoločnosti, na výsledky jej hospodárenia a peňažné toky.

## **Príloha k polročnej správe emitenta akcií, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu za 1. polrok 2010**

### **Časť 3. Priebežná správa**

#### **§ 35 ods. 2 písm. a) zákona o burze v spojení s § 20 ods. 6 zákona o účtovníctve**

##### **b) významné informácie o metódach riadenia**

Druhá strategická, a.s. sa prihlásila, v nadväznosti na založenie Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločností a prijatie Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku, k Vyhláseniu o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku (podľa odporúčaného vzoru zverejneného na stránke [www.bsse.sk](http://www.bsse.sk)) vypracované dňa 30.06.2010 je súčasťou Výročnej správy spoločnosti za rok 2009 a v úplnom znení zverejnené na internetovej stránke spoločnosti [www.druhastrategicka.sk](http://www.druhastrategicka.sk).

##### **c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti**

Zverejnené „Vyhlásenie o dodržiavaní Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku“ neobsahuje žiadne odchýlky od „Kódexu“; jednoznačne je v ňom uvedené, ktoré princípy spoločnosť spĺňa a na druhej strane sú v prípade nedodržania uvedené dôvody (resp. stručné vysvetlenie – napr. nepoužívanie niektorých metód, neobsiahnuté v stanovách spoločnosti, obmedzenosť právomocí, nezaloženie niektorého z výborov a pod.).

##### **e) informácie o činnosti valného zhromaždenia, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania**

1. Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Valné zhromaždenie sa koná v zásade v sídle spoločnosti, môže sa však konať aj na inom mieste uvedenom v oznámení o konaní valného zhromaždenia.
2. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:
  - zmena stanov spoločnosti,
  - rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie a vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
  - rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy,
  - voľba a odvolanie členov predstavenstva a dozornej rady spoločnosti s výnimkou členov dozornej rady volených zamestnancami,
  - schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, vrátane určenia výšky tantiém a dividend,
  - rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na regulovanom trhu a rozhodnutie o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou,
  - schválenie a odvolanie audítora,
  - schválenie rokovacieho poriadku valného zhromaždenia,
  - rozhodovanie o schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku,
  - rozhodnutia o ďalších otázkach, ktoré Obchodný zákonník, osobitný zákon alebo stanovy zahŕňajú do pôsobnosti valného zhromaždenia.
3. Valné zhromaždenie sa skladá zo všetkých na ňom prítomných akcionárov. Rokovania valného zhromaždenia sa zúčastňujú členovia predstavenstva, dozornej rady, prípadne ďalší pozvaní.

## Zvolávanie valného zhromaždenia

1. Riadne valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo najmenej raz za rok, a to v lehote troch mesiacov od zostavenia riadnej individuálnej účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie.
2. Ak to vyžadujú záujmy spoločnosti a v prípadoch ustanovených právnym predpisom, možno zavolať mimoriadne valné zhromaždenie. Mimoriadne valné zhromaždenie zvolá predstavenstvo najmä vtedy, ak:
  - a) sa na tom uznesie predchádzajúce valné zhromaždenie,
  - b) o to požiadajú menšinová akcionári podľa čl. VII ods. 1 stanov,
  - c) zistí, že strata spoločnosti presiahla hodnotu jednej tretiny základného imania, alebo to možno predpokladať a predloží valnému zhromaždeniu návrhy opatrení,
  - d) spoločnosť je prvotne platobne neschopná viac ako tri mesiace.
3. Predstavenstvo uverejňuje oznámenie o konaní valného zhromaždenia v lehote najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcej burzové správy. Spoločnosť zašle doporučeným listom majiteľovi akcie na doručiteľa oznámenie o konaní valného zhromaždenia v tej istej lehote na ním uvedenú adresu a na jeho náklady, ak majiteľ akcie na doručiteľa zriadil ako zábezpeku na úhradu nákladov s tým spojených záložné právo v prospech spoločnosti aspoň na jednu akciu spoločnosti.
4. Oznámenie o konaní valného zhromaždenia obsahuje aspoň tieto údaje:
  - a) obchodné meno a sídlo spoločnosti,
  - b) miesto, dátum a hodinu konania valného zhromaždenia,
  - c) označenie, či sa zvoláva riadne alebo mimoriadne valné zhromaždenie,
  - d) program rokovania valného zhromaždenia,
  - e) rozhodujúci deň pre uplatnenie práva účasti na valnom zhromaždení,
  - f) poučenie akcionára o práve účasti na valnom zhromaždení a o práve hlasovať na ňom,
  - g) poučenie o práve akcionára požadovať na valnom zhromaždení informácie a vysvetlenia podľa § 180 ods. 1 Obchodného zákonníka a o práve zaradiť ním určenú záležitosť do programu rokovania valného zhromaždenia podľa § 181 ods. 1 Obchodného zákonníka, vrátane lehôt na ich uplatnenie; ak internetová stránka spoločnosti obsahuje poučenie o týchto právach, stačí, ak pozvánka na valné zhromaždenie alebo oznámenie o konaní valného zhromaždenia obsahuje lehoty na uplatnenie daných práv akcionára spolu s informáciou o uverejnení poučenia na internetovej stránke spoločnosti,
  - h) poučenie o možnosti zúčastniť sa valného zhromaždenia v zastúpení na základe písomného splnomocnenia; k poučeniu sa pripojí vzor tlačiva, ktoré sa pri hlasovaní prostredníctvom splnomocnenca môže použiť s uvedením spôsobu a elektronických prostriedkov, ktorými spoločnosť prijíma oznámenia o vymenovaní, o zmene udeleného splnomocnenia a o odvolaní splnomocnenca,
  - i) určenie spôsobu, miesta a času na získanie úplného znenia dokumentov a návrhy prípadných uznesení valného zhromaždenia, ktoré sa budú prerokúvať v rámci určeného programu rokovania valného zhromaždenia,
  - j) uvedenie internetovej adresy, na ktorej sú uverejnené údaje a dokumenty podľa ods. 5 tohto článku
  - k) uvedenie elektronického prostriedku, ktorého prostredníctvom spoločnosť uverejňuje informácie podľa osobitného predpisu, upravujúceho postavenie, činnosť a skončenie činnosti burzy cenných papierov, obchodovanie s finančnými nástrojmi na regulovanom trhu burzy cenných papierov a na mnohostrannom obchodnom systéme,
  - l) podstata navrhovaných zmien stanov, ak je v programe valného zhromaždenia zaradená zmena stanov,

- m) mená osôb, ktoré sa navrhujú za členov jednotlivých orgánov spoločnosti, ak má byť na programe valného zhromaždenia voľba členov orgánov spoločnosti,
  - n) poučenie o možnosti akcionára nahliadnuť do informácií a dokumentov podľa písm. l) a m) tohto odseku v sídle spoločnosti v lehote určenej na zvolanie valného zhromaždenia a o práve vyžiadať si kópie návrhu stanov a zoznamu osôb, ktoré sa navrhujú za členov jednotlivých orgánov spoločnosti s uvedením navrhovanej funkcie, prípadne ich zaslanie na ním uvedenú adresu na svoje náklady a nebezpečenstvo,
  - o) hlavné údaje účtovnej závierky, ktorá má byť prerokúvaná na valnom zhromaždení,
  - p) poučenie o možnosti akcionára nahliadnuť do účtovnej závierky podľa písm. o) tohto odseku v sídle spoločnosti v lehote určenej na zvolanie valného zhromaždenia a o práve akcionára, ktorý je majiteľom akcií na doručiteľa a ktorý zriadil na akcie spoločnosti záložné právo v prospech spoločnosti podľa ods. 5 tohto článku, vyžiadať si zaslanie kópie účtovnej závierky na svoj náklad a nebezpečenstvo na ním uvedenú adresu,
  - q) iné údaje podľa stanov.
5. Spoločnosť uverejní najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia na svojej internetovej stránke aspoň
- a) pozvánku na valné zhromaždenie alebo oznámenie o zvolaní valného zhromaždenia s údajmi podľa ods. 4 tohto článku,
  - b) celkový počet akcií a hlasovacích práv, ktoré sú s akciami spojené ku dňu uverejnenia oznámenia o konaní valného zhromaždenia; ak je základné imanie spoločnosti rozdelené na viac druhov akcií, spoločnosť uvedie pre každý druh akcie ich počet vrátane hlasovacích práv, ktoré sú spojené s jednotlivým druhom akcií,
  - c) úplné znenie všetkých dokumentov, ktoré sa budú prerokúvať v rámci určeného programu rokovania valného zhromaždenia,
  - d) návrhy prípadných uznesení valného zhromaždenia podľa jednotlivých bodov programu rokovania valného zhromaždenia a stanovisko predstavenstva ku každému bodu programu rokovania valného zhromaždenia, ku ktorému sa nepredkladá návrh uznesenia,
  - e) vzor tlačiva písomného splnomocnenia, ktoré sa môže použiť pri hlasovaní v zastúpení na základe splnomocnenia,
  - f) spôsob a prostriedky, ktorými spoločnosť prijíma oznámenia o vymenovaní splnomocnenca, o zmene udeleného splnomocnenia a o odvolaní splnomocnenca prostredníctvom elektronických prostriedkov, ako aj s tým súvisiace technické náležitosti.

Údaje a dokumenty podľa ods. 5 tohto článku musia byť uverejnené na internetovej stránke spoločnosti nepretržite až do konania valného zhromaždenia.

Ak spoločnosť nebude môcť z technických príčin vzory tlačív uvedené v ods. 5 písm. e) tohto článku uverejniť na svojej internetovej stránke, uvedie na nej informáciu, ako možno tlačivá získať v listinnej podobe. Spoločnosť zašle vzor tlačiva na vlastné náklady každému akcionárovi, ktorý o to požiada, a to na adresu ním na tento účel uvedenú.

Ak bol spoločnosti doručený prejav vôle, ktorý je výkonom práva akcionára zúčastniť sa a hlasovať na valnom zhromaždení, ale tento bol urobený v inej forme ako s použitím vzorov tlačív uverejnených alebo zaslaných akcionárovi spoločnosťou, nemožno tento prejav vôle vyhlásiť za neplatný len z tohto dôvodu.

Skutočnosť, že vzor tlačiva bol akcionárovi zaslaný na adresu ním na tento účel uvedenú, že tento ho nemohol použiť pri výkone svojho práva zúčastniť sa a hlasovať na valnom zhromaždení, nie je dôvodom na vyslovenie neplatnosti prijatých uznesení valného zhromaždenia.

Ak to vyžadujú záujmy spoločnosti, môže valné zhromaždenie zvolať aj dozorná rada. Za podmienok ustanovených zákonom môžu valné zhromaždenie zvolať aj menšinoví akcionári podľa čl. VII ods. 1 stanov poverení súdom.

### **Organizačné zabezpečenie valného zhromaždenia**

1. Priebeh valného zhromaždenia organizačne zabezpečuje predstavenstvo.
2. Zápis akcionárov do listiny prítomných akcionárov organizačne zabezpečuje predstavenstvo. Listina prítomných akcionárov je označená aspoň názvom a sídlom akciovej spoločnosti a dátumom konania valného zhromaždenia a obsahuje najmä názov a sídlo právnickej osoby alebo meno, priezvisko, dátum narodenia a bydlisko fyzickej osoby, ktorá je akcionárom, počet akcií patriacich akcionárovi a súčet menovitých hodnôt akcií oprávňujúcich akcionára na hlasovanie, prípadne údaj o tom, že akcie neoprávňujú na hlasovanie a v prípade, že akcionár splnomocní zastupovaním na valnom zhromaždení inú osobu, do listiny akcionárov sa zapíšu aj identifikačné údaje splnomocnenca. Správnosť listiny prítomných potvrdzujú svojimi podpismi predseda valného zhromaždenia a zapisovateľ, zvolení podľa stanov. Ak spoločnosť odmietne vykonať zápis určitej osoby do listiny prítomných, uvedie túto skutočnosť spolu s dôvodmi odmietnutia. Listina prítomných je prílohou zápisnice z konania valného zhromaždenia.
3. Právo akcionára zúčastniť sa na valnom zhromaždení sa overuje na základe zoznamu z evidencie zaknihovaných cenných papierov vedenej podľa osobitného predpisu, nahrádzajúcej zoznam akcionárov.
4. Predstavenstvo zabezpečí pre každého akcionára hlasovací lístok, alebo iný doklad oprávňujúci ho k hlasovaniu, na ktorom je uvedené meno (názov) akcionára, počet jeho akcií, dátum a miesto konania valného zhromaždenia a počet jeho hlasov.
5. Po uplynutí času uvedeného v oznámení o konaní valného zhromaždenia ako čas začiatku rokovania valného zhromaždenia, oznámi predstavenstvo prítomným, či je valné zhromaždenie uznášaniaschopné a oznámi počet prítomných hlasov a ich podiel na základnom imaní.
6. Ak je valné zhromaždenie spôsobilé uznášať sa, navrhne predstavenstvo voľbu predsedu valného zhromaždenia, zapisovateľa, dvoch overovateľov zápisnice a potrebný počet osôb poverených sčítaním hlasov (skrutátorov). Pri ich voľbe sa hlasuje najskôr vcelku o všetkých kandidátoch navrhnutých predstavenstvom. Ak nebudú kandidáti takto zvolení, predstavenstvo predloží zmenený návrh kandidátov podľa návrhu akcionárov. V prípade potreby môže dať predstavenstvo hlasovať o jednotlivých kandidátoch osobitne.
7. Do zvolenia predsedu valného zhromaždenia poverí predstavenstvo jeho vedením svojho člena alebo inú osobu; ak táto osoba nie je na valnom zhromaždení prítomná, môže valné zhromaždenie do zvolenia jeho predsedu viesť ktorýkoľvek z akcionárov spoločnosti.
8. O konaní valného zhromaždenia sa vyhotovuje zápisnica, ku ktorej sa pripoja návrhy a vyhlásenia predložené valnému zhromaždeniu na prerokovanie. Zápisnica o valnom zhromaždení musí obsahovať:
  - a) obchodné meno a sídlo spoločnosti,
  - b) miesto a čas konania valného zhromaždenia,
  - c) meno predsedu valného zhromaždenia, zapisovateľa, overovateľov zápisnice a osôb poverených sčítaním hlasov (skrutátorov),
  - d) stručný opis prerokovania jednotlivých bodov programu valného zhromaždenia,
  - e) rozhodnutie valného zhromaždenia s uvedením výsledku hlasovania pri každom bode programu valného zhromaždenia,
  - f) obsah prípadného protestu akcionára, člena predstavenstva, dozornej rady, týkajúceho sa rozhodnutia valného zhromaždenia, ak o to protestujúci požiada,



- g) ak o to požiada akcionár prítomný na valnom zhromaždení, musí zápisnica o valnom zhromaždení obsahovať aj údaj o
  1. počte akcií, za ktoré boli odovzdané platné hlasy,
  2. pomernej časti základného imania, ktoré odovzdané platné hlasy predstavujú,
  3. celkovom počte odovzdaných platných hlasov,
  4. počte hlasov za a proti jednotlivým návrhom uznesení vrátane informácie o počte akcionárov, ktorí sa zdržali hlasovania.
9. Predstavenstvo zabezpečí vyhotovenie zápisnice o valnom zhromaždení do 15 dní od jeho ukončenia. Zápisnicu podpisuje zapisovateľ, predseda valného zhromaždenia a dvaja zvolení overovatelia. Spoločnosť uverejní výsledky hlasovania za podmienok uvedených v ods. 8 písm. g) tohto článku v lehote 15 dní od skončenia valného zhromaždenia na svojej internetovej stránke, ak ju má zriadenú.
10. Zápisnice o valnom zhromaždení spolu s oznámením o konaní valného zhromaždenia a zoznam prítomných akcionárov musia byť archivované po celý čas trvania spoločnosti. Pri zániku spoločnosti bez právneho nástupcu ich spoločnosť odovzdá príslušnému štátnemu archívu.

### **Rozhodovanie valného zhromaždenia**

1. Valné zhromaždenie rozhoduje hlasovaním na výzvu predsedu valného zhromaždenia. Ak je podaných viac pozmeňujúcich návrhov, rozhoduje o poradí, v ktorom sa bude o nich hlasovať predseda valného zhromaždenia. Výsledok hlasovania oznamujú skrutátori predsedovi valného zhromaždenia a zapisovateľovi. Ak sa hlasuje o voľbe členov dozornej rady, môže predseda valného zhromaždenia požiadať, aby sa navrhnutí kandidáti z radov akcionárov nezúčastnili na hlasovaní.
2. Hlasovacie právo patriace akcionárovi, sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií. Počet hlasov akcionára sa rovná na každých 33,194 EUR (slovom tridsaťtri a 194/1000 EUR) nominálnej hodnoty jeho akcií jednému hlasu.
3. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ Obchodný zákonník alebo tieto stanovky nevyžadujú inú väčšinu.
4. Rozhodnutie o zmene stanov, zvýšení alebo znížení základného imania, o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania, o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov, o zrušení spoločnosti alebo zmene právnej formy, o skončení obchodovania na regulovanom trhu s akciami spoločnosti a rozhodnutie valného zhromaždenia, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou a stáva sa súkromnou akciovou spoločnosťou je potrebná aspoň dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov. Na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia o zmene stanov, zvýšení alebo znížení základného imania, o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania, o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov, o zrušení spoločnosti alebo zmene právnej formy sa musí o tom vyhotoviť notárska zápisnica.
5. Na rozhodnutie valného zhromaždenia o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií a o obmedzení prevoditeľnosti akcií na meno sa vyžaduje aj súhlas dvojtretinovej väčšiny hlasov akcionárov, ktorí vlastnia tieto akcie.
6. Rozhodnutia valného zhromaždenia sa prijímajú vo forme uznesenia valného zhromaždenia, ktorého úplné znenie sa uvedie v zápisnici o valnom zhromaždení.
7. Dohody, ktorými sa akcionár zaväzuje, že uplatní svoje hlasovacie právo na valnom zhromaždení dohodnutým spôsobom sú neplatné.

#### **f) informácie o činnosti predstavenstva, zložení a činnosti jeho výborov**

1. Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, ktorý riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú Obchodným zákonníkom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Členovia predstavenstva, ktorí konajú v mene spoločnosti a spôsob, ktorým tak robia, sa zapisujú do obchodného registra.
2. Konaním v mene spoločnosti sú oprávnení všetci členovia predstavenstva. Spoločnosť zaväzuje súhlasným prejavom vôle najmenej dvaja členovia predstavenstva spôsobom uvedeným v ods. 3 tohto článku.
3. Podpisovať za spoločnosť sú oprávnení všetci členovia predstavenstva a to tak, že podpisujú spoločne vždy dvaja členovia, alebo samostatne predseda predstavenstva. Podpisovanie za spoločnosť sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému názvu spoločnosti, menám a funkciám, podpisujúci pripoja svoj podpis.
4. Predstavenstvo najmä:
  - a) vykonáva obchodné vedenie spoločnosti a zabezpečuje jej prevádzkové a organizačné záležitosti,
  - b) zvoláva valné zhromaždenie,
  - c) vykonáva uznesenia valného zhromaždenia a dozornej rady,
  - d) rozhoduje o použití rezervného fondu,
  - e) zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov spoločnosti,
  - f) rozhoduje o podaní žiadosti na verejnú obchodovateľnosť a zabezpečuje povolenie na verejné obchodovanie s cennými papiermi podľa osobitného zákona upravujúceho postavenie, činnosť a skončenie činnosti burzy cenných papierov, obchodovanie s finančnými nástrojmi na regulovanom trhu burzy cenných papierov a na mnohostrannom obchodnom systéme,
  - g) vykonáva zamestnávateľské práva,
  - h) predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie:
    1. návrhy na zmenu stanov,
    2. návrhy na zvýšenie alebo zníženie základného imania a vydanie dlhopisov,
    3. riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát vrátane určenia výšky a spôsobu vyplatenia dividend a tantiém,
    4. návrh na zrušenie spoločnosti,
    5. návrh na schválenie a odvolanie audítora,
  - i) predkladá materiály na rokovanie dozornej rady,
  - j) informuje valné zhromaždenie o:
    1. výsledkoch podnikateľskej činnosti a o stave majetku spoločnosti za predchádzajúci rok
    2. obchodnom pláne a finančnom rozpočte bežného roka,
  - k) je povinné po každej zmene stanov bez zbytočného odkladu vypracovať ich úplné znenie, za ktorého úplnosť a správnosť zodpovedá a podať návrh na založenie úplného znenia stanov do zbierky listín.
5. Predstavenstvo je povinné pri predkladaní informácií zabezpečiť zachovanie obchodného tajomstva a zamedziť úniku informácií a skutočností, ktorých prezradením by mohla spoločnosti vzniknúť škoda.

#### **Rozhodovanie predstavenstva**

1. Predstavenstvo zvoláva a vedie predseda alebo ním poverený člen predstavenstva podľa potreby, najmenej raz za dva mesiace.

2. Predstavenstvo je uznášaniaschopné, ak je prítomná nadpolovičná väčšina členov. Rozhodnutie predstavenstva je prijaté, ak zaň hlasovala viac ako polovica všetkých členov predstavenstva. Hlasovanie mimo zasadnutia predstavenstva v prípadoch, ktoré nestrpia odklad, môže byť nahradené písomnou formou, pričom hlasujúci sa považujú za prítomných. Za písomnú formu pre takéto hlasovanie sa považujú aj telegrafické, telefaxové a e-mailové prejavy po ich telefonickom overení.
3. O priebehu zasadania predstavenstva a o jeho rozhodnutiach sa vyhotovuje zápisnica, ktorá musí obsahovať zásadné skutočnosti, vrátane výsledkov hlasovania a presného znenia všetkých rozhodnutí. Zápisnicu podpisuje predseda predstavenstva alebo ním poverený člen predstavenstva a zapisovateľ. Zápisnica musí byť doručená každému členovi predstavenstva a predsedovi dozornej rady. Zápisnica musí obsahovať aj všetky rozhodnutia prijaté písomným prehlásením všetkých členov predstavenstva v čase od predchádzajúceho rokovania predstavenstva.

V rámci dozornej rady spoločnosti pôsobí (v zmysle §19a zákona o účtovníctve) Výbor pre audit, ktorý sa priebežne zaoberá kontrolou účtovných údajov v hlavnej knihe a ich porovnávaním s účtovnými výkazmi, posudzovaním metódy oceňovania majetku, ako aj kontrolou dodržiavania účtovných postupov a pod.